



l'Agence Aga Khan pour la microfinance

2 0 1 3 R A P P O R T A N N U E L



Une Agence du Réseau Aga Khan de développement

Couverture: Un agent de la Première Agence de Microfinance (PAMF) rend visite à un client au Burkina Faso. PAMF Burkina, une institution de l'Agence Aga Khan pour la microfinance (AKAM), a été créée en 2006. Actuellement, les activités de PAMF sont concentrées dans les zones rurales. Les agents de PAMF travaillent en synergie avec d'autres institutions de l'AKDN, afin de contribuer au développement économique et social global de Burkina Faso.

Photo: AKDN / Lucas Moura Cuervo

Table des matières

Asie

Afghanistan

Kirghizstan

Pakistan

Tadjikistan

Moyen-Orient

Egypte

Syrie

Afrique

Burkina Faso

Côte D'Ivoire

Mali

Madagascar

A propos de l'Agence Aga Khan
pour la microfinance

FIRST MICROFINANCE BANK AFGHANISTAN

L'Afghanistan est un des pays les plus pauvres au monde. Ces dernières années, il a connu une forte croissance de son économie et du secteur de la microfinance. Cet élan s'est essouffé en 2013 avec l'approche de l'élection présidentielle et la dégradation des conditions de sécurité. Dans ce contexte, la First Microfinance Bank Afghanistan (FMFB-A) a cherché à consolider sa position de leader dans la microfinance en Afghanistan et a enregistré 3 pour cent d'augmentation de ses encours de prêts en 2013. FMFB-A est actuellement la plus importante institution de microcrédit du pays, avec un portefeuille de 64,7 millions de dollars de prêts de microcrédit, soit moins 7 pour cent par rapport à 2012 et 13,1 millions de dollars de prêts aux petites et moyennes entreprises (PME), soit plus 12 pour cent par rapport à 2012. La banque détient 50 pour cent de parts de marché et est la seule à proposer des prêts aux PME ainsi que des services bancaires commerciaux.

Le portefeuille de prêts de microcrédit a décliné en 2013 principalement en raison de la suspension des déboursements pendant plusieurs mois dans l'agence de Khair Khana à Kaboul du fait d'un audit d'investigation. La réduction des déboursements concerne également certaines régions où les problèmes de sécurité rendaient les déplacements des agents de crédit très risqués. La croissance du portefeuille de crédits aux PME est globalement conforme aux objectifs budgétaires bien que la demande de prêts ait commencé à stagner vers la fin de l'année 2013 du fait du ralentissement prudent des activités des clients PME à l'approche des élections présidentielles.

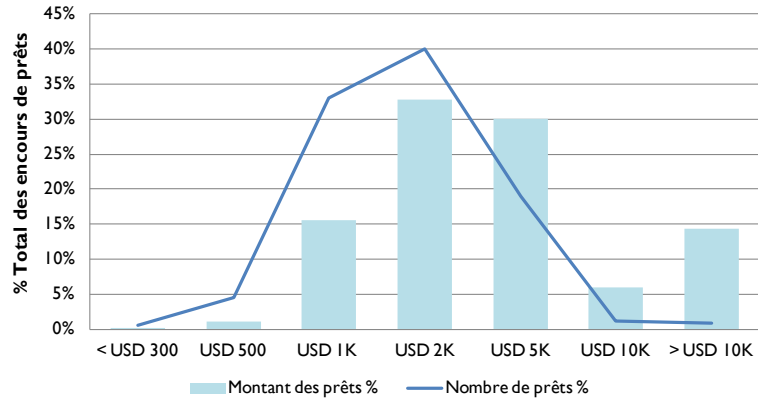
En lien avec son objectif d'améliorer la qualité de vie de ses clients en leur offrant un accès aux services financiers, FMFB-A a ouvert 3 nouvelles agences au cours du dernier trimestre 2013 et dispose d'un réseau de 47 agences et points de vente. Le nombre de ses déposants individuels était de 70'754 en 2013.

CHIFFRES CLÉS

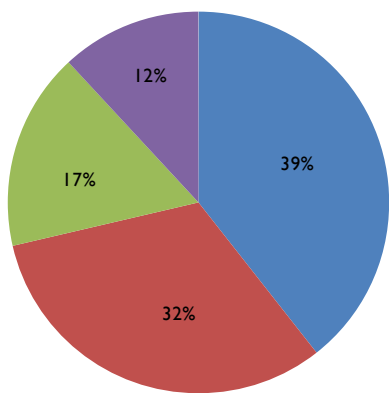
- Les agences dans la région centrale du pays concentrent historiquement (et continuent d'avoir) la plus grande valeur et le plus grand nombre de prêts microfinance et prêts aux PME.
- 24 pour cent des emprunteurs de FMFB sont situés en zones rurales et 76 pour cent en zones urbaines.
- Les prêts aux petits entrepreneurs individuels constituent environ 36 pour cent du portefeuille, suivi par les prêts agricoles (26 pour cent), les prêts au logement et à la construction (19 pour cent) et les prêts aux petites et moyennes entreprises (16 pour cent).
- Dans le but d'améliorer ses services, FMFB-A a conduit deux enquêtes de satisfaction auprès de ses clients : une auprès des clients petits entrepreneurs individuels et une auprès des clients agriculteurs. En outre, une évaluation externe du produit destiné au financement du logement et de la construction est en cours.

CHIFFRES CLÉS	2011	2012	2013
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	87'645	103'729	92'390
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES: NOMBRE	48'045	59'072	57'267
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE:VALEUR (US\$ '000)	53'276	69'764	64'677
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE: NOMBRE	46'492	59'100	60'650
MONTANT MOYEN DES PRETS MICROFINANCE (US\$ UNITE)	1'146	1'180	1'066
POURCENTAGE D'EMPRUNTEURS FEMMES	16%	16%	16%
PORTEFEUILLE MICROFINANCE A RISQUE (%) 30 JOURS	0.30%	0.23%	2.50%
PRETS PME DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	10'804	12'486	12'649
PRETS PME DEBOURSES: NOMBRE (US\$ '000)	430	436	621
ENCOURS DE PRETS PME:VALEUR (US\$ '000)	8'079	11'713	13'119
ENCOURS DE PRETS PME: NOMBRE	515	669	932
PORTEFEUILLE PME A RISQUE (%)	1.24%	0.60%	2.27%
NOMBRE D'EPARGNANTS	53'524	62'925	70'754
VALEUR DES DEPOTS (US\$ '000)	15'524	18'533	22'503
NOMBRE DE SALARIES	883	978	1'028

% DES ENCOURS DE PRÊTS PAR TAILLE

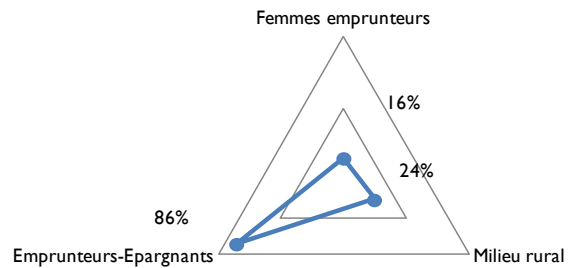


ACTIONNARIAT DE FIRST MICROFINANCEBANK AFGHANISTAN

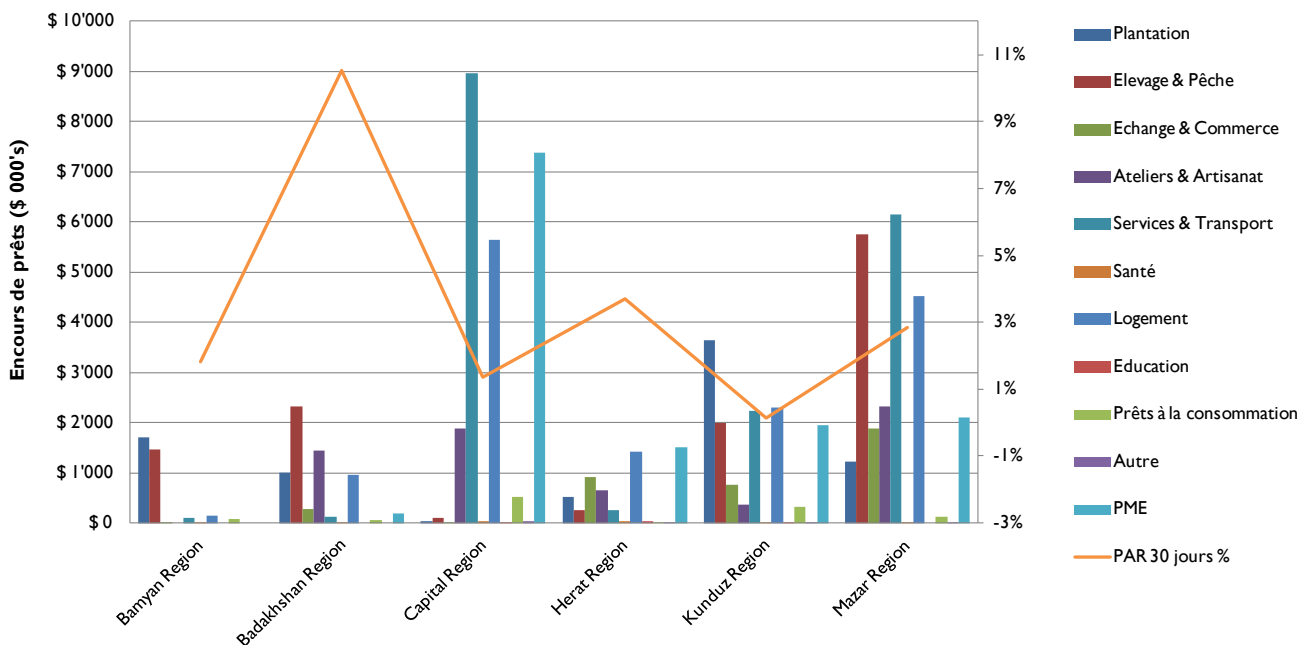


- Aga Khan Agency for Microfinance
- KfW
- International Finance Corporation
- Aga Khan Foundation USA

CARACTÉRISTIQUES DES CLIENTS



PAR ET RÉPARTITION SECTORIELLE PAR BRANCHE/ RÉGION



FIRST MICRO CREDIT COMPANY KIRGHIZSTAN

Au Kirghizstan, plus de la moitié de la population travaille dans le secteur agricole, essentiellement dans des fermes familiales.

La First Micro Credit Company (FMCC) est active dans le microcrédit depuis début 2006. L'Agence Aga Khan pour la Microfinance (AKAM) en est l'actionnaire unique. Dans le cadre de sa mission, FMCC a ouvert 7 agences et 2 points de vente. Environ 85 pour cent de son portefeuille est situé en milieu rural et localisé sur deux régions, Osh et Naryn. L'entité n'offrant pas de service d'épargne et de dépôts, elle dépend fortement du financement externe et des emprunts.

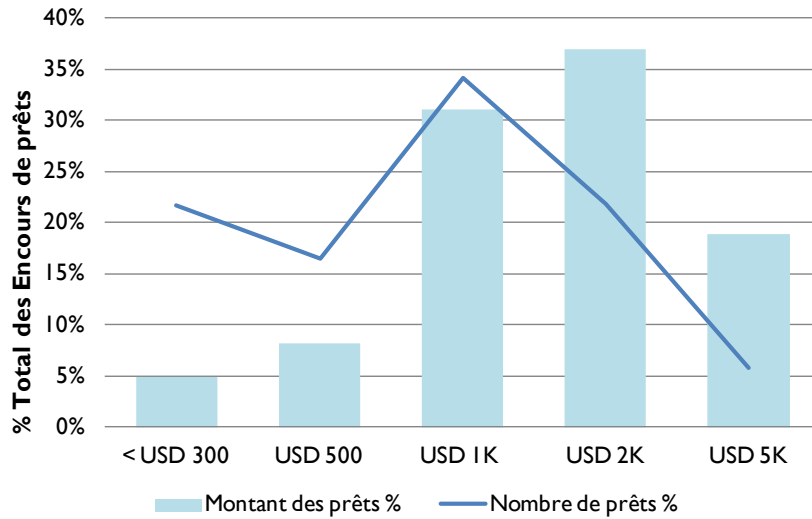
En 2013, en raison de la difficulté à trouver un financement par dette abordable, le portefeuille de prêt de FMCC a diminué et atteint 11,2 millions de dollars pour presque 14'000 clients contre 11,8 millions de dollars pour plus de 16'000 clients en 2012. De plus, avec l'introduction d'un nouveau règlement plafonnant la taille maximum d'un prêt par la Banque nationale, FMCC a dû suspendre les activités de prêts aux PME qu'elle avait lancées en 2011 et a dû se recentrer sur ses activités de microfinance. Actuellement, FMCC est la quatrième plus grande institution de microcrédit du pays.

CHIFFRES CLÉS

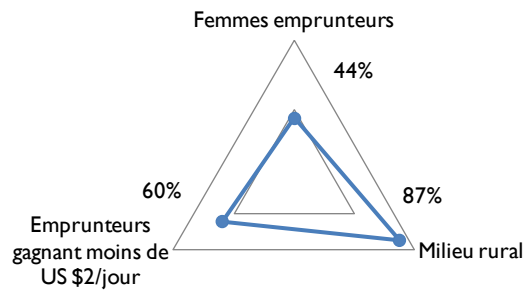
- 81 pour cent du portefeuille de FMCC concerne des prêts pour la culture, l'élevage du bétail et d'autres activités agricoles.
- Les prêts pour le logement et la construction représentent 10 pour cent du portefeuille total.
- 44 pour cent des clients sont des femmes.

CHIFFRES CLÉS	2011	2012	2013
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	14'612	18'848	18'280
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES: NOMBRE	14'056	17'526	15'166
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE:VALEUR (US\$ '000)	9'750	11'825	11'212
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE: NOMBRE	13'501	16'532	13'976
MONTANT MOYEN DES PRETS MICROFINANCE (US\$ UNITE)	722	715	802
POURCENTAGE D'EMPRUNTEURS FEMMES	44%	45%	44%
PORTEFEUILLE MICROFINANCE A RISQUE (%) 30 JOURS	2.8%	1.7%	0.6%
NOMBRE DE SALARIES	230	252	254

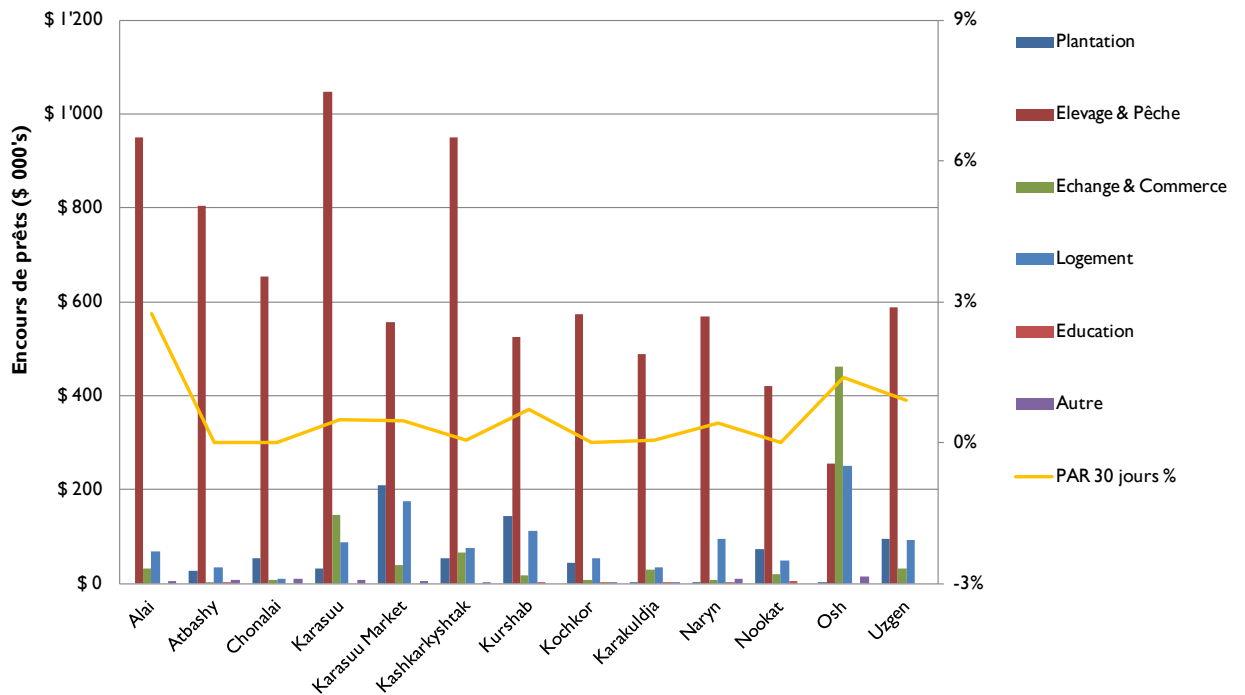
% DES ENCOURS DE PRÊTS PAR TAILLE



CARACTÉRISTIQUES DES CLIENTS



PAR ET RÉPARTITION SECTORIELLE PAR BRANCHE/ RÉGION



FIRST MICROFINANCE BANK PAKISTAN

Le climat et les catastrophes naturelles sont les principaux facteurs de risque au Pakistan et les inondations successives en 2011 et 2012 ont eu un impact sur la performance de la First MicroFinance Bank Pakistan (FMFB-P), particulièrement dans la province de Sind dans le sud du Pakistan, où le PAR est le plus élevé de toutes les régions dans lesquelles opère FMFB-P. Toutefois, le réseau d'agences de FMFB-P couvre la plupart du territoire national permettant la diversification des risques. A la fin de l'année, le nombre d'agences et de points de vente s'élève à 137 permettant à FMFB-P de couvrir toutes les provinces du pays.

En 2013, FMFB-P a amélioré ses performances grâce à l'absence d'inondations et par l'application d'une stratégie visant à réduire l'exposition dans la province de Sind en limitant les nouveaux prêts et privilégiant une croissance basée sur l'analyse détaillée et prudente des risques. Le portefeuille d'encours global de FMFB-P a progressé de 6 pour cent en dollars (14 pour cent PKR) terminant l'année avec 129'987 clients pour un portefeuille de prêt total de 32,9 millions de dollars. La plus forte contribution à la croissance du portefeuille est venue du sud Pendjab (36 pour cent), une région où le marché a fort potentiel de développement et où il existe une forte culture du crédit.

100 pour cent des clients du portefeuille de prêt de FMFB-P vivent en dessous du seuil de pauvreté de deux dollars par jour et 34 pour cent des emprunteurs sont des femmes. La majorité du portefeuille d'encours est située dans des zones rurales bien que la part du portefeuille rural a diminué ces dernières années. En effet, la stratégie de la Banque est d'accroître progressivement son portefeuille sur le marché urbain et d'offrir davantage de prêts à tempérament, diversifiant ainsi les risques. À la fin de 2013, FMFB-P avait 251'286 déposants individuels pour une valeur de 57 millions de dollars.

CHIFFRES CLÉS

- 63 pour cent des prêts se situent dans des zones rurales. Le portefeuille se concentre sur les secteurs de l'agriculture et des activités liées à l'élevage.
- La taille du prêt moyen de la banque est très petite, se situant à juste 253 dollars et la majorité écrasante des prêts est de moins de 500 dollars.
- 23 pour cent des emprunteurs sont également titulaires d'un compte d'épargne ou de dépôt à la banque.

CHIFFRES CLÉS	2011	2012	2013
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	41'311	46'998	44'721
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES:NOMBRE	152'376	154'706	148'916
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE:VALEUR (US\$ '000)	26'468	31'142	32'904
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE:NOMBRE	118'765	122'856	129'987
MONTANT MOYEN DES PRETS MICROFINANCE (US\$ UNITE)	223	253	253
POURCENTAGE D'EMPRUNTEURS FEMMES	34%	33%	34%
PORTEFEUILLE MICROFINANCE A RISQUE (%) 30 JOURS	2.8%	1.5%	0.9%
NOMBRE D'EPARGNANTS	228'440	239'077	251'286
VALEUR DES DEPOTS (US\$ '000)	48'559	51'671	57'498
NOMBRE DE SALARIES	962	1'068	1'122

FIRST MICROFINANCE BANK TAJIKISTAN

Le Tadjikistan fait face à d'importants défis économiques avec une diminution des investissements étrangers et une baisse de productivité. Le pays est aussi fortement exposé aux catastrophes naturelles comme les tremblements de terre. Son produit intérieur brut par habitant est un des plus bas parmi les 15 anciennes Républiques Soviétiques et près des deux tiers de la population vivent encore sous le seuil de pauvreté. Ces dernières années, l'économie est devenue lourdement dépendante des versements des migrants. En moyenne, plus de 800,000 (sur une population de seulement 7 millions) des Tadjiks travaillent en Russie et Kazakhstan.

En plus du siège social de Douchanbé, la First MicroFinance Tadjikistan (FMFB-T) a 7 agences et 29 Centres de Services Bancaires couvrant tout le pays. FMFB-T a rationalisé son réseau d'agences et fermé les agences non rentables dans les zones éloignées avec faible potentiel de croissance et dont la gestion à distance s'avérait difficile.

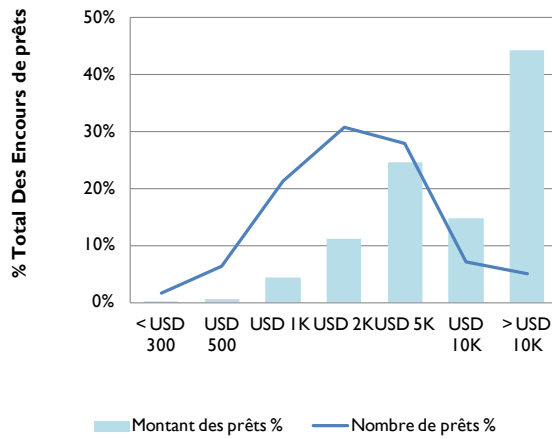
À fin 2013, l'encours de prêts de microcrédit de FMFB-T s'élève à 15,977 prêts pour une valeur totale de 25,8 millions de dollars US tandis que l'encours de prêts aux PME correspond à 657 clients pour une valeur d'US\$ 15,9 millions. Plus de 30 pour cent des clients sont des femmes. La banque détient 28,710 dépôts de particuliers valant 14,7 millions de dollars US. A fin décembre 2013, les dépôts de FMFB-T ont augmenté de 16 pour cent par an en moyenne sur les 3 dernières années.

CHIFFRES CLÉS

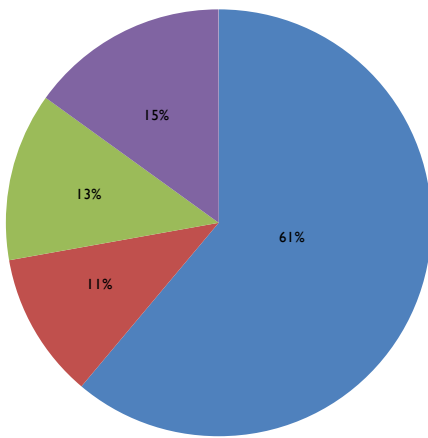
- FMFB-T s'est lancé dans les activités de prêts aux PME et de services bancaires commerciaux en 2012 et à fin 2013, les prêts aux PME représentent 38 pour cent du portefeuille total.
- En 2013 environ 2 pour cent (307) des clients de la microfinance sont passés dans la catégorie clients de PME ce qui reflète la possible augmentation de leurs besoins de financement, de nouvelles exigences opérationnelles ou l'expansion de leurs affaires.
- FMFB-T maintient toujours une importante présence en milieu rural. Environ 67 pour cent de son portefeuille est en milieu rural ce qui reflète la forte pénétration de FMFB-T à l'intérieur du pays. Le portefeuille de microfinance et celui des prêts aux PME continuent d'augmenter à la fois en milieu rural et milieu urbain, contribuant à l'effort global vers la viabilité financière sans toutefois compromettre la pénétration.

CHIFFRES CLÉS	2011	2012	2013
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	28'919	23'484	28'636
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES: NOMBRE	11'310	11'726	13'703
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE:VALEUR (US\$ '000)	23'522	20'710	25'838
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE: NOMBRE	12'872	13'798	15'977
MONTANT MOYEN DES PRETS MICROFINANCE (US\$ UNITE)	1'827	1'501	1'617
POURCENTAGE D'EMPRUNTEURS FEMMES	31%	32%	33%
PORTEFEUILLE MICROFINANCE A RISQUE (%) 30 JOURS	1.8%	1.7%	0.4%
PRETS PME DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	528	11'166	21'910
PRETS PME DEBOURSES: NOMBRE (US\$ '000)	20	410	717
ENCOURS DE PRETS PME:VALEUR (US\$ '000)	465	7'633	15'965
ENCOURS DE PRETS PME: NOMBRE	20	347	657
PORTEFEUILLE PME A RISQUE (%)	-	0.0%	0.3%
NOMBRE D'EPARGNANTS	8'898	10'986	28'710
VALEUR DES DEPOTS (US\$ '000)	7'435	11'170	14'711
NOMBRE DE SALARIES	475	505	502

% DES ENCOURS DE PRÊTS PAR TAILLE

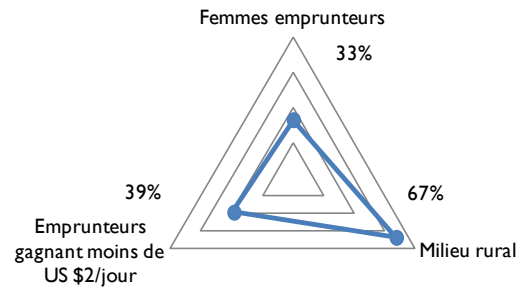


ACTIONNARIAT DE FIRST MICROFINANCEBANK TAJIKISTAN

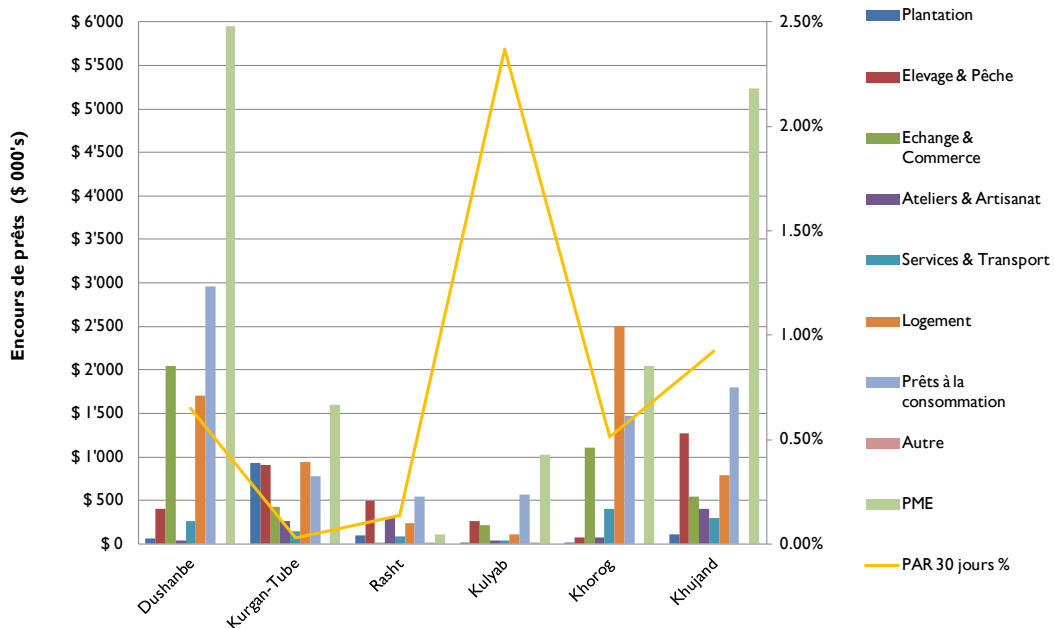


- Aga Khan Agency for Microfinance
- KfW
- International Finance Corporation
- Aga Khan Foundation Tajikistan

CARACTÉRISTIQUES DES CLIENTS



PAR ET RÉPARTITION SECTORIELLE PAR BRANCHE/ RÉGION



FIRST MICROFINANCE FOUNDATION EGYPT

En 2013, l'objectif de la First MicroFinance Foundation Egypte (FMF-E) était de maintenir une croissance stable malgré l'impact de la situation politique tout en renforçant l'institution et la capacité du personnel.

En raison des troubles politiques durant le mois de Juin 2013, notamment au Caire – Shoubra et Darb Al Ahmar – et avec l'introduction de pratiques plus restrictives dans l'octroi des prêts, les encours de prêts de microcrédit ou de prêts aux PME ont été inférieurs aux objectifs budgétaires. En réponse à la situation, les déboursements ont été suspendus dans plusieurs zones (Caire) et des règles de radiation des prêts plus strictes ont été mises en place.

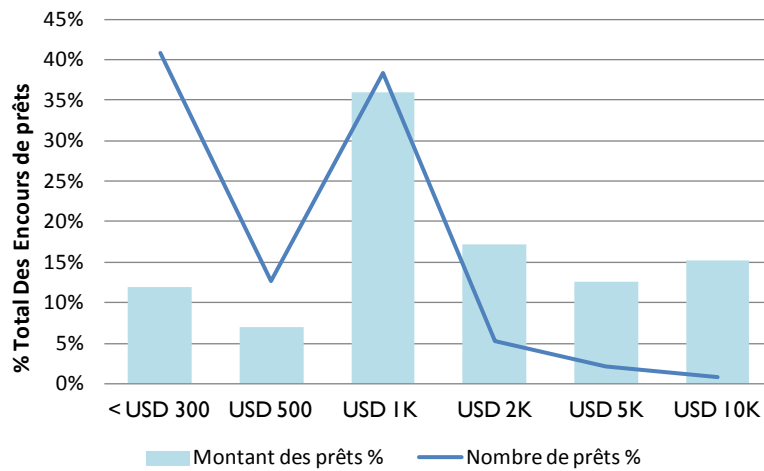
A la fin de l'année, FMF comptait 15'830 emprunteurs pour un portefeuille de 5,7 millions de dollars, (17 pour cent de moins qu'en 2012) dont la moitié souscrits par des femmes. 43 pour cent du portefeuille concerne des prêts dans le secteur du commerce et 29 pour cent celui de l'élevage et de la pêche. L'artisanat ainsi que les métiers de services et du transport représentent respectivement 6 pour cent et 10 pour cent du portefeuille total.

CHIFFRES CLÉS

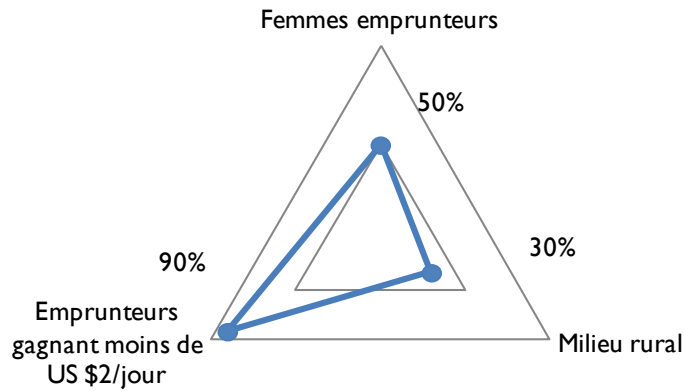
- Les clients en zone rurale représentent 30 pour cent du portefeuille.
- Le portefeuille de PME suit une tendance à la hausse. Il constitue désormais 11 pour cent de la valeur totale encours et a augmenté de 83 pour cent au cours des deux dernières années.
- L'Agence Aga Khan pour la microfinance est l'unique fondateur de la FMF-E.
- FMF-E n'offre pas de services d'épargne et de dépôts de sorte que son financement repose uniquement sur l'obtention de subsides ou sur de la dette extérieure.

CHIFFRES CLÉS	2011	2012	2013
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	6'902	7'842	6'910
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES: NOMBRE	16'425	17'254	12'307
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE:VALEUR (US\$ '000)	4'300	5'089	5'024
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE: NOMBRE	16'939	18'898	15'660
MONTANT MOYEN DES PRETS MICROFINANCE (US\$ UNITE)	254	269	321
POURCENTAGE D'EMPRUNTEURS FEMMES	57%	54%	51%
PORTEFEUILLE MICROFINANCE A RISQUE (%) 30 JOURS	5%	4.8%	9.0%
PRETS PME DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	415	582	721
PRETS PME DEBOURSES: NOMBRE (US\$ '000)	56	98	90
ENCOURS DE PRETS PME:VALEUR (US\$ '000)	356	526	652
ENCOURS DE PRETS PME: NOMBRE	64	141	170
PORTEFEUILLE PME A RISQUE (%)	1.3%	5.6%	9.3%
NOMBRE DE SALARIES	171	190	201

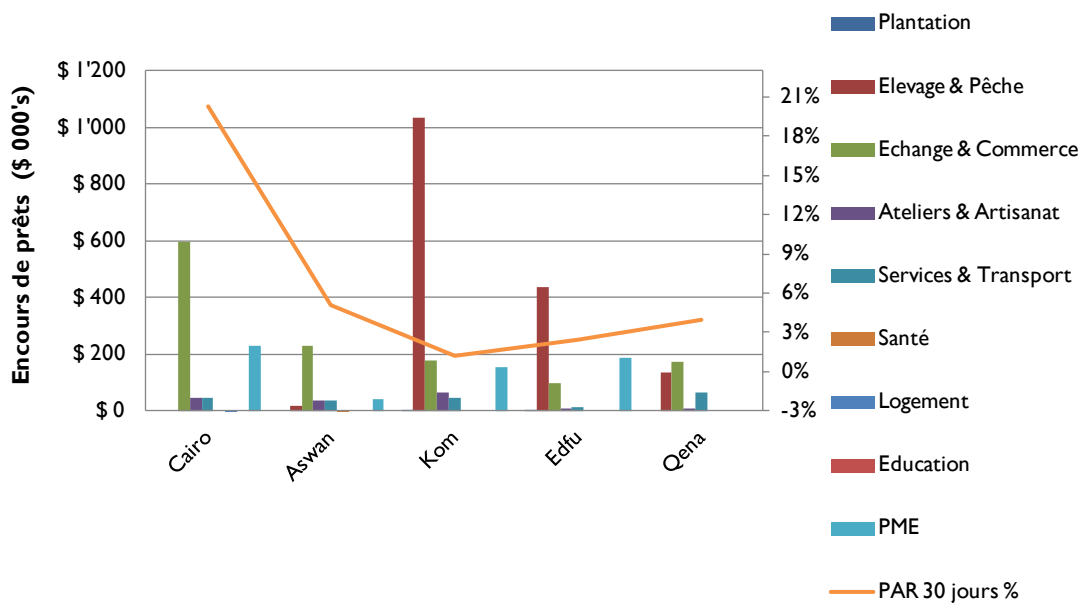
% DES ENCOURS DE PRÊTS PAR TAILLE



CARACTÉRISTIQUES DES CLIENTS



PAR ET RÉPARTITION SECTORIELLE PAR BRANCHE/ RÉGION



FIRST MICROFINANCE INSTITUTION SYRIA

En 2013, malgré la dégradation de la situation politique et sécuritaire, la First MicroFinance Institution Syrie (FMFI-S) a poursuivi sa mission avec succès en offrant l'accès à des services financiers aux populations pauvres et démunies des régions rurales et des milieux urbains.

Depuis 2012, du fait de la détérioration des conditions de sécurité, les déboursements de prêts sont suspendus dans les agences de Homs et Alep et limités dans celle de Damas. Cependant, FMFI a réussi à maintenir ses activités de prêts de microcrédits et d'offre d'épargne et de dépôts à un bon niveau de performance dans les autres agences et ceci s'est traduit par l'amélioration de la performance financière de l'institution en monnaie locale. Toutefois, du fait de la dévaluation de la Livre Syrienne contre le dollar US, l'encours de portefeuille et les déboursements de prêts ont baissé respectivement de 43 et 48 pour cent en dollar tandis qu'ils ont augmenté de 2 et 14,8 pour cent en monnaie locale.

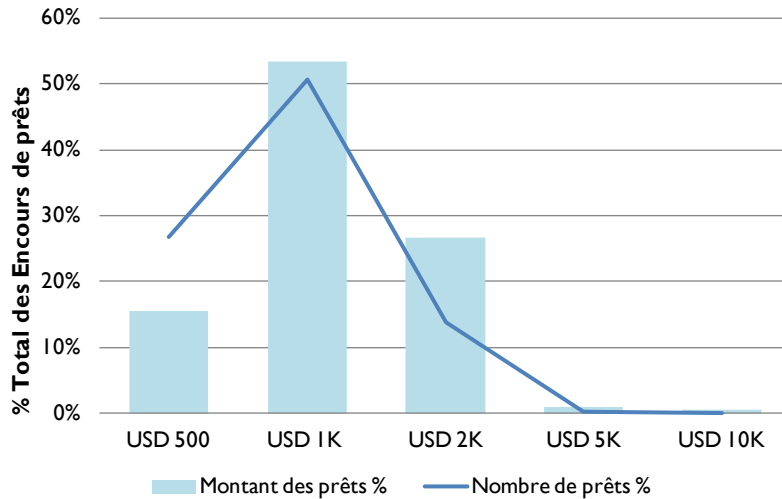
A la fin de l'année 2013, FMFI-S détenait 19'380 clients bénéficiaires de prêts pour une valeur de 6,8 millions de dollars.

CHIFFRES CLÉS

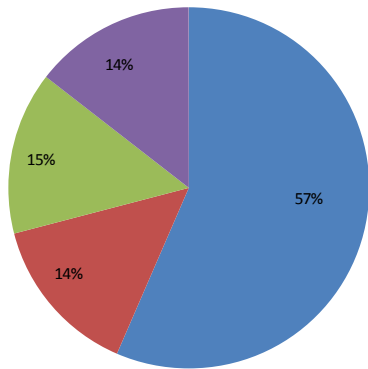
- FMFI bénéficie de la bonne diversification géographique de ses 8 agences et 5 points de ventes et elle a pu poursuivre normalement ses activités dans les régions côtières et dans le sud de la Syrie où la situation politique et sécuritaire était relativement stable.
- Les clients des régions rurales représentent 63 pour cent du portefeuille d'encours total et les femmes représentent 32 pour cent du nombre total des emprunteurs.
- Les dépôts ont progressé de 54 pour cent en monnaie locale en 2013 et baissé de 25 pour cent en dollar US. Ils s'élèvent à 7,8 million de dollars US et couvrent la totalité de l'encours de prêts à la fin de l'année 2013.

CHIFFRES CLÉS	2011	2012	2013
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	34'445	16'693	8'721
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES: NOMBRE	20'271	15'570	14'690
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE:VALEUR (US\$ '000)	23'090	11'808	6'789
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE: NOMBRE	26'577	23'697	19'363
MONTANT MOYEN DES PRETS MICROFINANCE (US\$ UNITE)	869	498	346
POURCENTAGE D'EMPRUNTEURS FEMMES	22%	25%	32%
PORTEFEUILLE MICROFINANCE A RISQUE (%) 30 JOURS	1.7%	3.6%	0.1%
PRETS PME DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	526	10	19
PRETS PME DEBOURSES: NOMBRE (US\$ '000)	58	2	5
ENCOURS DE PRETS PME:VALEUR (US\$ '000)	322	70	20
ENCOURS DE PRETS PME: NOMBRE	58	36	17
PORTEFEUILLE PME A RISQUE (%)	0.00%	0.00%	0.00%
NOMBRE D'EPARGNANTS	12'264	18'197	18'629
VALEUR DES DEPOTS (US\$ '000)	8'955	10'481	7'844
NOMBRE DE SALARIES	257	225	218

% DES ENCOURS DE PRÊTS PAR TAILLE

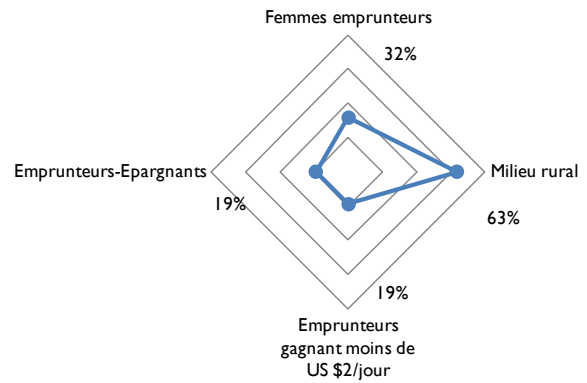


ACTIONNARIAT DE FIRST MICROFINANCE INSTITUTION SYRIA

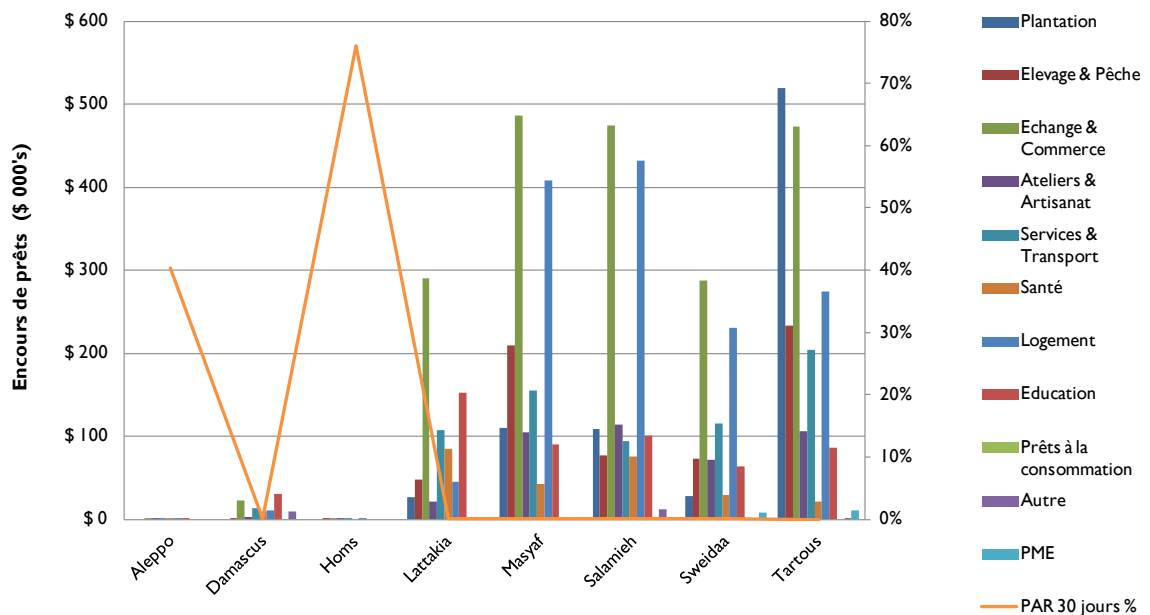


- Aga Khan Agency for Microfinance
- KfW
- International Finance Corporation
- European Investment Bank

CARACTÉRISTIQUES DES CLIENTS



PAR ET RÉPARTITION SECTORIELLE PAR BRANCHE/ RÉGION



PREMIÈRE AGENCE DE MICROFINANCE BURKINA FASO

La Première Agence de Microfinance Burkina Faso (PAMF-BF) exerce ses activités dans 5 agences situées au centre et au sud du pays.

PAMF-BF offre des prêts destinés à financer l'embouche, le stockage de céréales, l'achat de fertilisants et de semences à environ 3'000 villageois fournissant la société agro-industrielle Faso Coton, une filiale d'AKFED productrice de coton brut au Burkina Faso. Cette coopération est un exemple clé des synergies qui caractérisent les opérations du réseau AKDN dans de nombreux pays. Le concept est de délivrer des micro crédits aux petits fermiers producteurs de coton en s'appuyant sur un partenariat avec l'industrie locale qui servira de pierre angulaire pour atteindre ensuite un nombre plus grand de la population locale et offrir une palette de services financiers plus étendue.

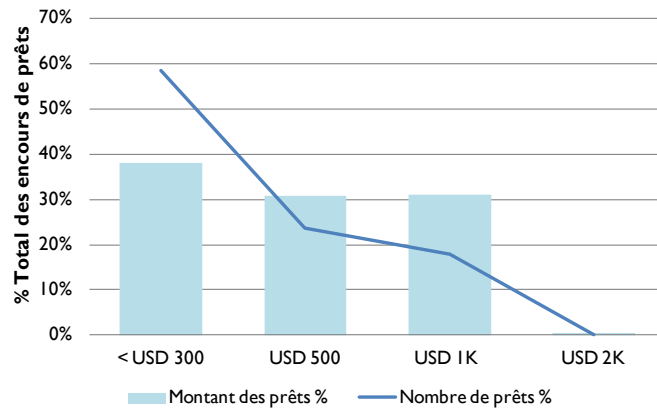
Dans les régions où de nombreux emplois sont saisonniers, y compris dans les régions productrices de coton, l'objectif est de proposer des prêts qui permettent le développement de sources alternatives de subsistance afin de compenser l'absence de revenus entre les récoltes. PAMF-BF offre essentiellement des prêts de groupe avec remboursement in fine qui s'adaptent à la saisonnalité et aux besoins des clients ruraux. En 2013, les prêts déboursés ont progressé de 37 pour cent et le portefeuille d'encours a augmenté de 90 pour cent comparé à 2012, atteignant 5 millions de dollars US tout en maintenant un excellent niveau de qualité. A la fin de l'année, le nombre de déposants de PAMF-BF s'élève à 17'181 pour une valeur d'épargne totale de 2,8 million de dollars US, soit 24 pour cent d'augmentation par rapport à l'année précédente.

CHIFFRES CLÉS

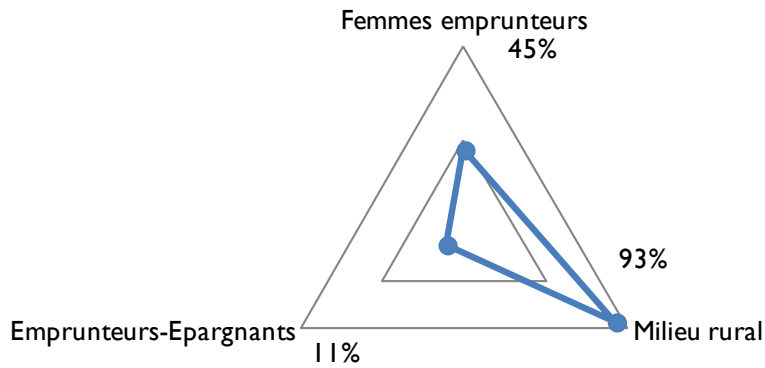
- PAMF-BF concentre ses activités dans les milieux ruraux : 93 pour cent de son portefeuille consiste en prêts dans l'agriculture ou l'élevage et 7 pour cent du portefeuille concerne d'autres secteurs d'activité tels que le commerce, l'artisanat ou la restauration.
- 90 pour cent des prêts de PAMF-BF sont déboursés dans ses quatre agences rurales tandis que l'agence de Ouagadougou finance exclusivement des prêts aux petites entreprises.
- 45 pour cent des clients de PAMF sont des femmes et 40 pour cent des clients gagnent en moyenne moins de 2 dollars US par jour, reflétant ainsi le grand niveau de pauvreté en milieu rural au Burkina.
- 11 pour cent des clients sont à la fois épargnants et emprunteurs.

CHIFFRES CLÉS	2011	2012	2013
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	6'663	5'141	7'021
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES: NOMBRE	22'481	17'584	20'549
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE:VALEUR (US\$ '000)	3'062	2'662	5'065
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE: NOMBRE	14'115	11'178	16'426
MONTANT MOYEN DES PRETS MICROFINANCE (US\$ UNITE)	217	238	308
POURCENTAGE D'EMPRUNTEURS FEMMES	30%	40%	45%
PORTEFEUILLE MICROFINANCE A RISQUE (%) 30 JOURS	0.6%	1.3%	0.3%
NOMBRE D'EPARGNANTS	14'331	16'695	17'181
VALEUR DES DEPOTS (US\$ '000)	1'736	2'295	2'851
NOMBRE DE SALARIES	82	71	66

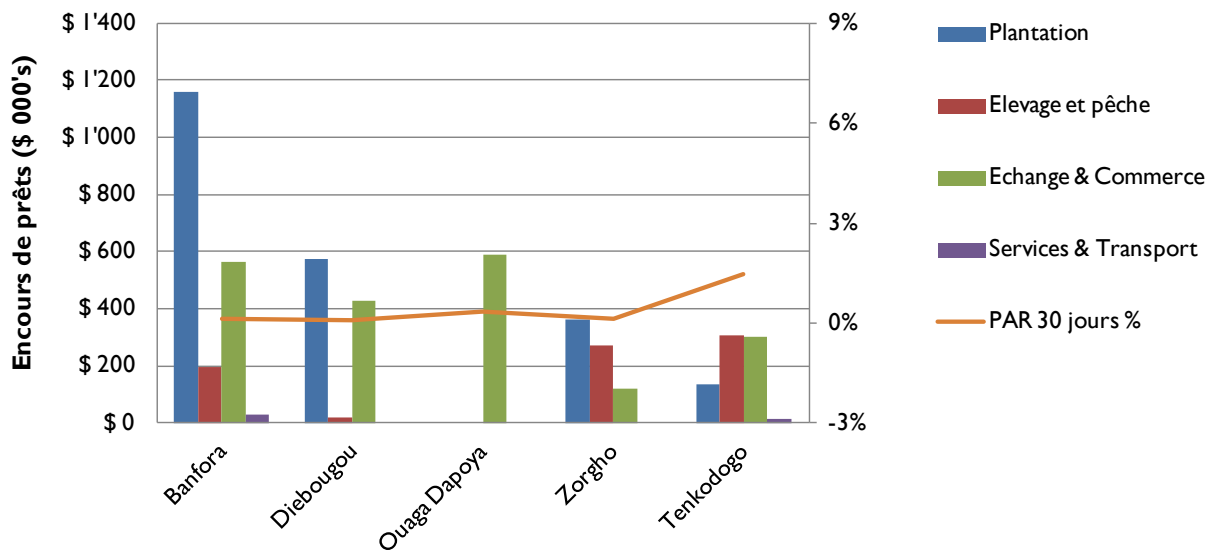
% DES ENCOURS DE PRÊTS PAR TAILLE



CARACTÉRISTIQUES DES CLIENTS



PAR ET RÉPARTITION SECTORIELLE PAR BRANCHE/ RÉGION



PREMIÈRE AGENCE DE MICROFINANCE CÔTE D'IVOIRE

La Première Agence de Microfinance en Côte d'Ivoire (PAMF-CI) détient une relativement modeste part du marché du micro crédit au niveau national mais opère essentiellement dans le nord de la Côte d'Ivoire où elle est une des institutions leader dans cette partie du pays.

PAMF-CI opère par le biais de ses deux agences rurales à Boundiali et Khorogo et offre principalement des prêts servant à améliorer la productivité agricole, à financer l'acquisition de bétail ou à établir de petites entreprises en milieu rural ou urbain.

En 2013, PAMF-CI a ouvert deux points de vente à Dianra et Tongon, sous la supervision respective des agences de Boundiali et Khorogo. La localisation géographique de Dianra permet de couvrir la zone d'implantation d'Ivoire Coton, une filiale d'AKFED dont le bureau régional est situé dans cette ville et permet ainsi de prêter aux petits producteurs de coton. Tongon se trouve également sur la zone d'implantation d'Ivoire Coton et PAMF-CI bénéficie en outre de la collaboration avec Rangold, une exploitation minière qui opère dans ce secteur.

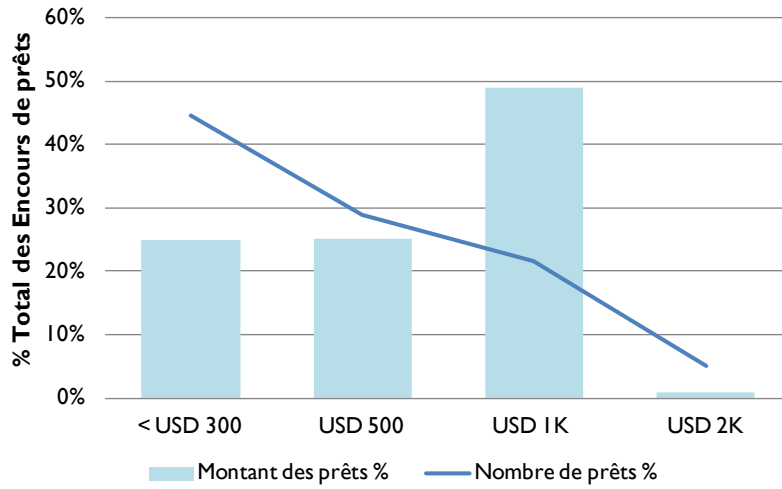
En 2013, les déboursements de prêts ont augmenté de 72 pour cent et le portefeuille d'encours a progressé de 84 pour cent par rapport à 2012, atteignant 2,3 millions de dollars US. La qualité du portefeuille reste excellente. A la fin de l'année, PAMF-CI enregistrait 8'988 déposants pour une valeur d'épargne de 640'000 dollars US, soit une progression de 42 pour cent par rapport à 2012.

CHIFFRES CLÉS

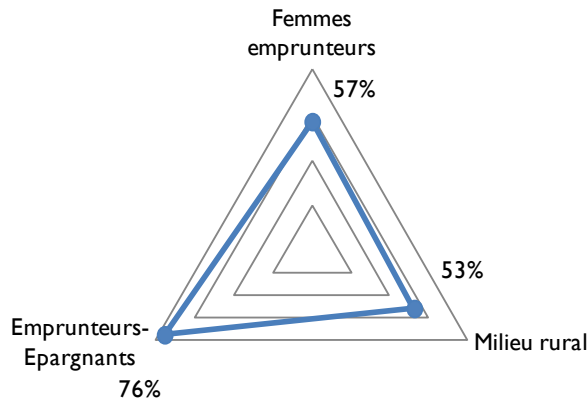
- A fin Décembre 2013, 53 pour cent des clients de PAMF-CI étaient situés en région rurale.
- L'agence de Boundiali est essentiellement rurale and son portefeuille est constitué principalement de prêts intra-groupe pour l'agriculture, tandis que l'agence de Khorogo a une activité plus urbaine et son portefeuille est constitué majoritairement de prêts individuels et de prêts intra-groupe solidaires aux petites entreprises.
- 57 pour cent des emprunteurs de PAMF-CI sont des femmes, commerçantes pour la plupart ou actives dans la production maraîchère, l'élevage du bétail ou la culture et la transformation de céréales.
- 73 pour cent des prêts sont inférieurs ou égaux à 500 dollars US.

CHIFFRES CLÉS	2011	2012	2013
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	1'760	2'486	4'269
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES: NOMBRE	4'764	7'659	10'258
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE:VALEUR (US\$ '000)	770	1'302	2'399
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE: NOMBRE	2'894	3'789	6'819
MONTANT MOYEN DES PRETS MICROFINANCE (US\$ UNITE)	266	344	352
POURCENTAGE D'EMPRUNTEURS FEMMES	40%	40%	57%
PORTEFEUILLE MICROFINANCE A RISQUE (%) 30 JOURS	0%	0%	1%
NOMBRE D'EPARGNANTS	4'049	6'565	8'988
VALEUR DES DEPOTS (US\$ '000)	263	450	640
NOMBRE DE SALARIES	16	16	30

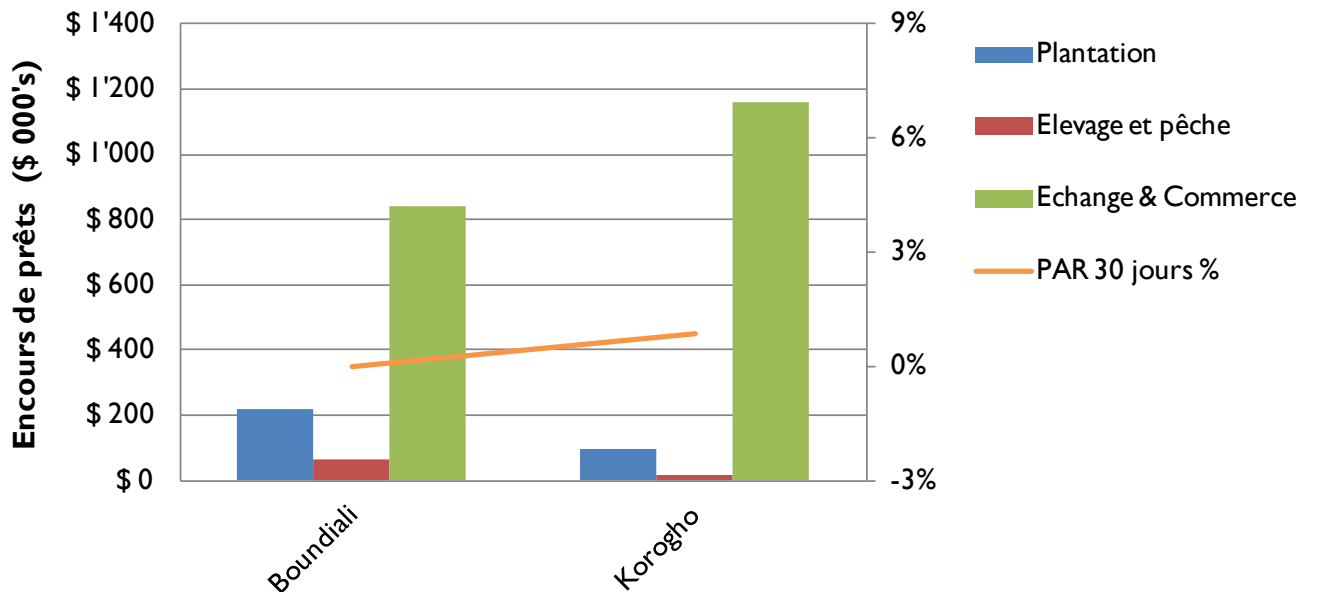
% DES ENCOURS DE PRÊTS PAR TAILLE



CARACTÉRISTIQUES DES CLIENTS



PAR ET RÉPARTITION SECTORIELLE PAR BRANCHE/ RÉGION



PREMIÈRE AGENCE DE MICROFINANCE MALI

Actuellement, la Première Agence de Microfinance Mali (PAMF-Mali) atteint les populations urbaines, péri urbaines et rurales du centre et nord Mali grâce au subsidé intitulé "Food for Progress" accordé par le Département de l'Agriculture du gouvernement américain. Elle coordonne ses efforts dans cette région avec le programme rural d'AKF en vue d'accroître la productivité agricole et la qualité de vie des résidents locaux. Des prêts sont proposés aux fermiers qui participent aux projets des agences AKDN afin de les aider à financer leurs besoins financiers avant la vente de leur récolte.

PAMF-Mali sert ses clients par le biais de deux agences, Koro et Sévaré. L'agence de Mopti a été déplacée à Koro en 2013 afin de permettre à PAMF-Mali d'étendre son champ d'intervention particulièrement dans les zones rurales en offrant des prêts intra-groupe tout en maintenant un niveau de portefeuille de qualité.

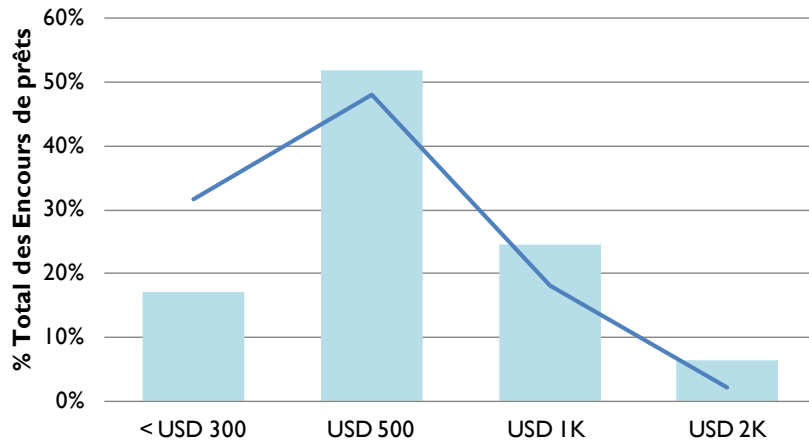
Bien que ses activités aient été affectées par les troubles politiques récents, PAMF-Mali a enregistré une forte croissance de son portefeuille d'encours qui atteint presque 2 millions de dollars US (une hausse en valeur de 147 pour cent par rapport à 2012) pour un nombre de clients s'élevant à 5,388 (en hausse de 128 pour cent par rapport à l'année précédente). 79 pour cent des prêts de PAMF-Mali sont inférieurs à 500 dollars US et seulement 2 pour cent des prêts excèdent 2'000 dollars US.

CHIFFRES CLÉS

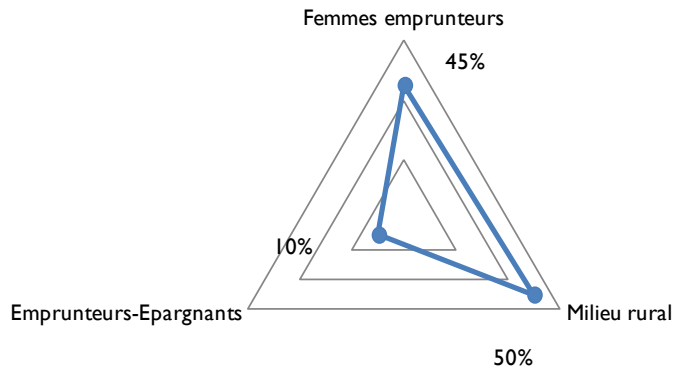
- 69 pour cent du portefeuille est concentré dans le secteur agricole pour financer l'élevage et l'ensemencement et 50 pour cent des emprunteurs viennent de zones rurales.
- Le produit de dépôts d'épargne à terme a été lancé en 2012 et a été favorablement accueilli par les clients. A la fin de 2013, PAMF-Mali détenait 4'143 déposants individuels pour une valeur d'épargne de 320'000 dollars US, ce qui représente une hausse de 94 pour cent par rapport à 2012.
- Les femmes représentent 45 pour cent du portefeuille total et sont essentiellement actives dans le petit commerce en zone urbaine.

CHIFFRES CLÉS	2011	2012	2013
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	1'524	1'159	2'796
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES: NOMBRE	3'673	2'876	6'902
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE:VALEUR (US\$ '000)	734	807	1'990
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE: NOMBRE	2'388	2'367	5'388
MONTANT MOYEN DES PRETS MICROFINANCE (US\$ UNITE)	307	341	369
POURCENTAGE D'EMPRUNTEURS FEMMES	48%	48%	45%
PORTEFEUILLE MICROFINANCE A RISQUE (%) 30 JOURS	2.4%	2.7%	1.7%
NOMBRE D'EPARGNANTS	3'029	3'273	4'143
VALEUR DES DEPOTS (US\$ '000)	165	165	320
NOMBRE DE SALARIES	19	19	27

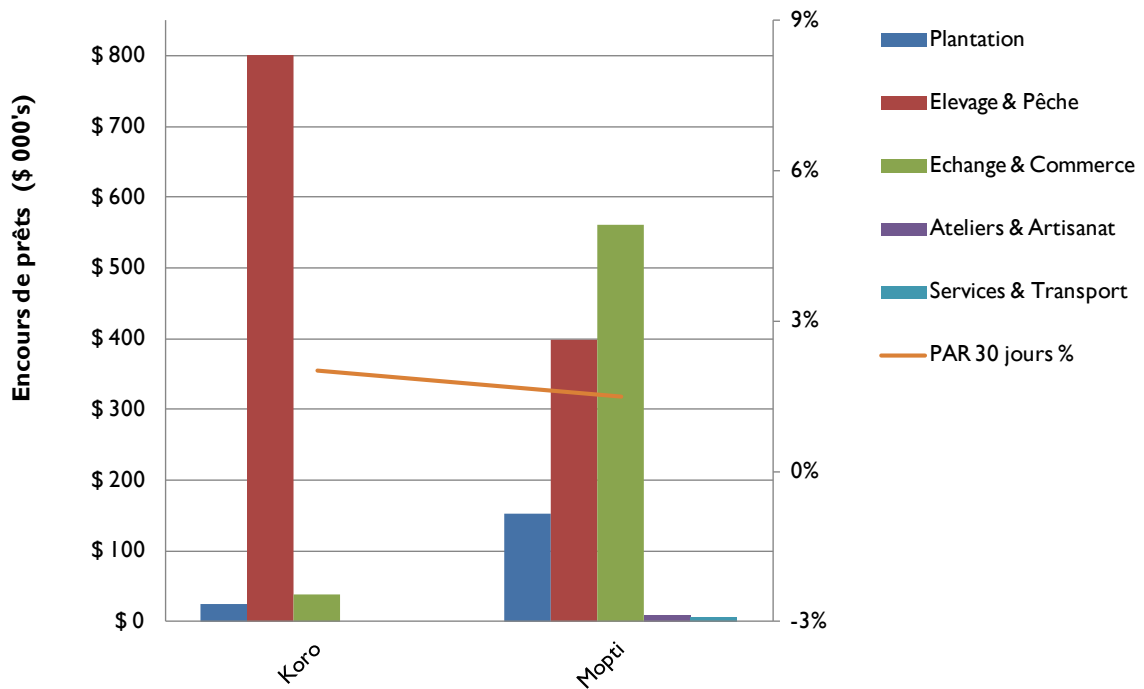
% DES ENCOURS DE PRÊTS PAR TAILLE



CARACTÉRISTIQUES DES CLIENTS



PAR ET RÉPARTITION SECTORIELLE PAR BRANCHE/ RÉGION



PREMIÈRE AGENCE DE MICROFINANCE MADAGASCAR

Bien que l'offre de services financiers se trouve principalement à Antananarivo et dans les villes de l'île, la mission de la Première Agence de Microfinance de Madagascar (PAMF-Mad) est de servir les clients les plus démunis, en particulier dans les zones reculées. En 2013, le chiffre d'affaires de PAMF-Mad a baissé de 9 pour cent, les activités de l'institution étant affectées par la très forte sécheresse, la crise politique et économique et par des fraudes. En effet, après la découverte de cas de fraude dans ses branches de Mampikony et Port Bergé, PAMF-Mad a suspendu les déboursements dans ces agences pendant six mois. Elle a aussi reporté les échéances de remboursement des emprunteurs touchés par la forte sécheresse. En conséquence, les décaissements de prêts s'élèvent à 9,3 millions de dollars US, inférieurs de 24 pour cent à ceux de 2012. L'encours de prêts de microcrédit s'est contracté à 5,4 millions de dollars US, soit 21 pour cent de moins qu'en 2012. Le PAR>30 jours s'est détérioré, passant de 3 à 4,8 pour cent entre 2012 et 2013.

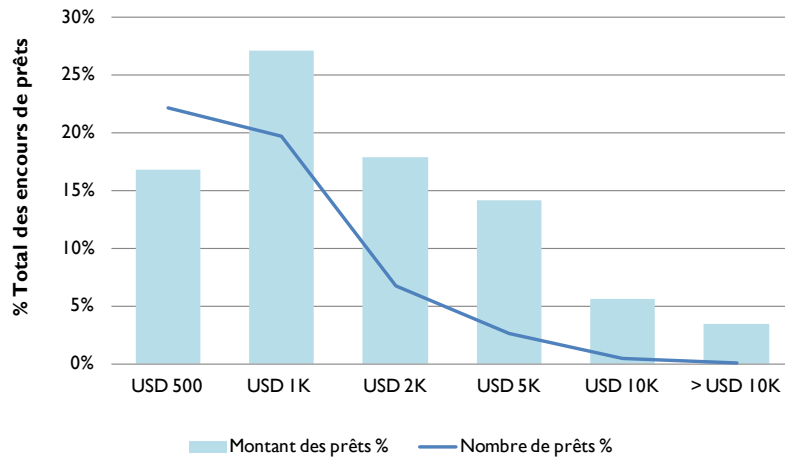
Les activités PME en particulier celles relatives au segment des petites entreprises, ont eu de bons résultats et le portefeuille de prêts PME a augmenté de 187 pour cent entre 2012 et 2013, atteignant US\$ 899,000. Jusqu'ici un pour cent des clients est passé de la catégorie client de microcrédit à la catégorie client PME. En 2014, cette tendance devrait se poursuivre avec l'objectif stratégique d'atteindre le marché des micro-PME pour rééquilibrer le portefeuille de global prêt. Depuis 2010, PAMF-Mad propose des produits d'épargne et de dépôts. À fin 2013, elle avait recueilli plus de 4,7 millions de dollars US d'épargne auprès de 51'786 épargnants particuliers. Au cours des trois dernières années, l'encours de dépôts de PAMF -Mad a augmenté de 34 pour cent par an en moyenne.

CHIFFRES CLÉS

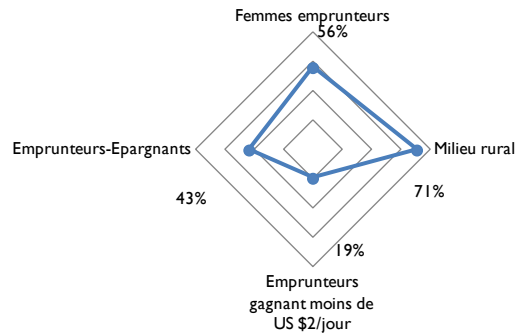
- En 2013, PAMF-Mad a servi principalement des femmes dont le nombre représente 56 pour cent des clients actifs.
- 71 pour cent des emprunteurs sont des emprunteurs ruraux.
- L'institution bénéficie d'un avantage compétitif sur ses concurrents grâce à la bonne diversification de son portefeuille entre prêts urbains et ruraux et grâce à ses taux d'intérêt qui sont parmi les plus bas du marché de la microfinance. Pour le marché des MPME / PME, son taux est compétitif par rapport à d'autres institutions bien que relativement élevé par rapport aux banques commerciales.
- En plus des prêts de microcrédit et PME, des dépôts à terme et d'épargne, PAMF Madagascar offre des services de paiement de salaire et l'accès au compte interbranche (les clients sont en mesure d'accéder à leur compte à partir de n'importe quelle agence).

CHIFFRES CLÉS	2011	2012	2013
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	10'115	12'163	9'274
PRETS MICROFINANCE DEBOURSES: NOMBRE	29'496	31'535	17'333
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE:VALEUR (US\$ '000)	5'730	6'789	5'392
ENCOURS DE PRETS MICROFINANCE: NOMBRE	21'768	22'495	12'125
MONTANT MOYEN DES PRETS MICROFINANCE (US\$ UNITE)	263	302	445
POURCENTAGE D'EMPRUNTEURS FEMMES	55%	37%	56%
PORTEFEUILLE MICROFINANCE A RISQUE (%) 30 JOURS	1.3%	3.0%	4.8%
PRETS PME DEBOURSES:VALEUR (US\$ '000)	99	395	1'237
PRETS PME DEBOURSES: NOMBRE (US\$ '000)	17	77	209
ENCOURS DE PRETS PME:VALEUR (US\$ '000)	84	313	899
ENCOURS DE PRETS PME: NOMBRE	17	85	228
PORTEFEUILLE PME A RISQUE (%)	0.00%	0.00%	0.82%
NOMBRE D'EPARGNANTS	15'799	53'364	51'786
VALEUR DES DEPOTS (US\$ '000)	2'434	4'388	4'678
NOMBRE DE SALARIES	285	347	336

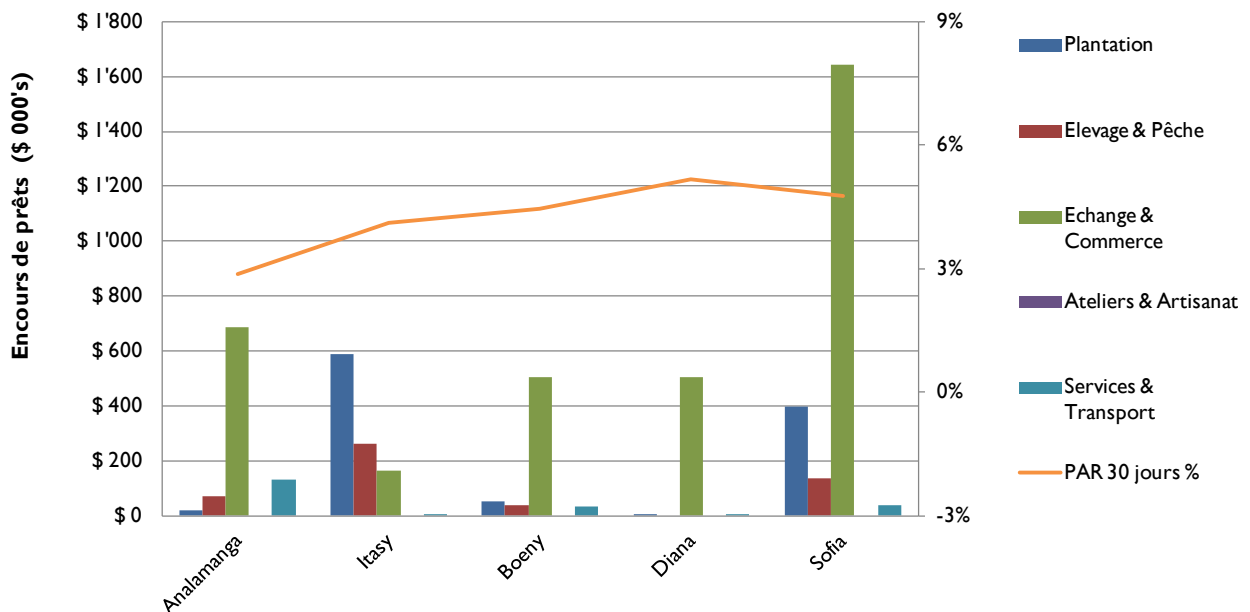
% DES ENCOURS DE PRÊTS PAR TAILLE



CARACTÉRISTIQUES DES CLIENTS



PAR ET RÉPARTITION SECTORIELLE PAR BRANCHE/ RÉGION



A PROPOS DE L'AGENCE AGA KHAN POUR LA MICROFINANCE

Depuis plus de 60 ans, plusieurs agences du réseau de développement de l'Aga Khan (AKDN) offrent des services de microcrédit par le biais de programmes intégrés de développement ou celui d'institutions indépendantes de microcrédit. Dans les années cinquante, les institutions de l'AKDN animaient déjà des groupes d'épargne et proposaient des prêts renouvelables pour le financement du logement et de l'habitation. Plus tard, les programmes ruraux de l'Aga Khan (Aga Khan Rural Support Programmes) ont fait des groupes d'épargne la pierre angulaire de leur approche intégrée du développement. Ces programmes, ainsi que d'autres, ont aidé à démarrer des petites entreprises, à créer des emplois, à financer la rénovation de maisons ou à acheter des semences ou du bétail tout en atténuant l'impact de dépenses de santé imprévues et en rendant possible l'accès à une meilleure éducation.

Aujourd'hui, plusieurs de ces programmes ont été rassemblés sous la supervision de l'Agence Aga Khan pour la Microfinance (AKAM).

Dans le cadre de son approche coordonnée visant à réunir plusieurs intervenants dans des disciplines différentes, AKAM coopère étroitement avec les autres agences du réseau AKDN. Ainsi elle collabore avec la Fondation de l'Aga Khan qui est particulièrement connue pour son action dans les régions difficiles et pauvres en ressources. AKAM offre aussi des services financiers et des prêts de microcrédit aux employés et fournisseurs des projets et entreprises du Fonds Aga Khan pour le Développement Economique (AKFED) ainsi qu'aux populations des régions avoisinantes. AKAM est un partenaire important du fait qu'AKFED fait des investissements dans des situations fragiles et complexes, y compris dans des économies ayant souffert de catastrophe naturelle, de troubles civils ou de la guerre. AKFED se consacre à la construction, la réhabilitation ou l'expansion d'infrastructures, au développement d'institutions financières viables et la création d'entreprises commerciales économiquement saines.



Aga Khan Agency for Microfinance

9, Chemin des Mines
1202 Geneva, Switzerland
Tel. +41 22 909 7200
www.akdn.org/microfinance